

MO Design ApS

Hækken 14, 9310 Vodskov
CVR-nr. 25 63 74 37

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.06.16

Jens Højer
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

MO Design ApS
Hækken 14
9310 Vodskov
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 25 63 74 37

Direktion

Malene Flensted Urup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for MO Design ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vodskov, den 13. juni 2016

Direktionen

Malene Flensted Urup

Til kapitalejeren i MO Design ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for MO Design ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 13. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

MO Design ApS er et selskab, som forhandler udenlandske møbler og møbelstoffer på agent-basis, suppleret med egen produktion af dansk designede og producerede møbler, til det danske marked samt yder rådgivning i design- og indretningsløsninger.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabet har i 2015 været igennem en forsat trimning af sortimentet. Et generationsskifte og en rekonstruktion af selskabet er gennemført, herunder udvikling og implementering af en ny overordnet strategi for selskabet i sidste kvartal af 2015.

Den gennemførte rekonstruktion, udvikling af nye produkter samt implementering af nyt kundesegment og salgsdistribution har påført selskabet et negativt resultat. Aktiviteterne i selskabet er stærkt stigende.

Det forventes, at egenkapitalen er reetableret via egen drift i løbet af 3 år, hvor effekten af de nye tiltag forventes at forbedre driften markant. Såfremt der vil blive behov for tilførsel af yderligere kapital, inden der igen er overskudsgivende aktivitet i selskabet, er det ledelsens forventning, at denne vil blive tilvejebragt via modervirksomheden og/eller eventuelle nye medinvestorer.

Årets resultat betegnes som ikke tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter årsregnskabsafslutning.

Selskabets forventede udvikling

Der forventes også et negativt resultat i 2016 på niveau med 2015.

Note	2015 DKK	2014 DKK
	4.974	563.658
2 Personaleomkostninger	-749.070	-340.333
	-744.096	223.325
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-53.559	-26.397
	-797.655	196.928
3 Andre finansielle omkostninger	-10.496	-10.110
	-808.151	186.818
4 Skat af årets resultat	189.261	-41.973
	-618.890	144.845
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-618.890	144.845
I alt	-618.890	144.845

	31.12.15	31.12.14
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.446	75.915
Materielle anlægsaktiver i alt	47.446	75.915
Anlægsaktiver i alt	47.446	75.915
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	78.094	74.181
Varebeholdninger i alt	78.094	74.181
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	78.466	104.711
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.886	37.390
Udskudt skatteaktiv	50.543	46.930
Tilgodehavende selskabsskat	185.648	0
Andre tilgodehavender	152.690	0
Periodeafgrænsningsposter	36.866	47.130
Tilgodehavender i alt	543.099	236.161
Likvide beholdninger	95	208.462
Omsætningsaktiver i alt	621.288	518.804
Aktiver i alt	668.734	594.719

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	130.000	130.000
	Overført resultat	-467.302	151.588
5	Egenkapital i alt	-337.302	281.588
	Gæld til kreditinstitutter	484.891	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	66.521	62.546
	Gæld til tilknyttede virksomheder	150.453	84.354
	Anden gæld	304.171	166.231
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.006.036	313.131
	Gældsforpligtelser i alt	1.006.036	313.131
	Passiver i alt	668.734	594.719

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har i 2015 været igennem en forsat trimning af sortimentet. Et generationsskifte og en rekonstruktion af selskabet er gennemført, herunder udvikling og implementering af en ny overordnet strategi for selskabet i sidste kvartal af 2015.

Den gennemførte rekonstruktion, udvikling af nye produkter samt implementering af nyt kundesegment og salgsdistribution har påført selskabet et negativt resultat. Aktiviteterne i selskabet er stærkt stigende.

Det forventes, at egenkapitalen er reetableret via egen drift i løbet af 3 år, hvor effekten af de nye tiltag forventes at forbedre driften markant. Såfremt der vil blive behov for tilførsel af yderligere kapital, inden der igen er overskudsgivende aktivitet i selskabet, er det ledelsens forventning, at denne vil blive tilvejebragt via modervirksomheden og/eller eventuelle nye medinvestorer.

Årets resultat betegnes som ikke tilfredsstillende.

På baggrund heraf har selskabets ledelse valgt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

	2015	2014
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	632.025	300.150
Pensioner	72.277	6.113
Andre omkostninger til social sikring	7.227	5.060
Personaleomkostninger i øvrigt	37.541	29.010
I alt	749.070	340.333

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	2.899	4.179
Øvrige finansielle omkostninger	7.597	5.931
I alt	10.496	10.110

	2015 DKK	2014 DKK
4. Skatter		
Årets aktuelle skat	-185.648	0
Årets udskudte skat	-3.613	41.973
Regulering af tidligere års skat	0	0
I alt	-189.261	41.973

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
-------------	----------------------	----------------------

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	125.000	-188.257
Kapitalforhøjelse	5.000	195.000
Forslag til resultatdisponering	0	144.845
Saldo pr. 31.12.14	130.000	151.588

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	130.000	151.588
Forslag til resultatdisponering	0	-618.890
Saldo pr. 31.12.15	130.000	-467.302

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK
Saldo, primo	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	5.000	0	0	0
Saldo, ultimo	130.000	125.000	125.000	125.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative moder-virksomhed.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.